J&T CASH OPF

Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

Dvoutýdenní repo sazba ČNB je od červnového zvýšení na úrovni 3,75 %. Bankovní rada v září avizovala, že na příštím jednání bude rozhodovat mezi ponecháním sazeb a jejich zvýšením. Inflace mezitím zrychlila: v září dosáhla 2,5 % meziročně, hlavně kvůli dražším pohonným hmotám, a ceny služeb rostly o 4,6 %. Ekonomika přitom dál roste, byť pomaleji: HDP ve 3. čtvrtletí vzrostl o 0,5 % mezičtvrtletně a o 1,6 % meziročně, tažen hlavně spotřebou domácností a zahraniční poptávkou. Expanzivně působí i státní rozpočet. Bankovní rada zasedne 5. listopadu a představí i novou makroekonomickou prognózu. Trh kvůli přetrvávající vysoké jádrové inflaci počítá spíše se zvýšením sazby o čtvrt procentního bodu na 4,00 %.

Během října jsme nově získané finanční prostředky vložili do REPO operací zajištěných pokladničními poukázkami ČNB a státními dluhopisy. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 2,93 % p.a.

Investiční strategie

J&T CASH představuje fondovou alternativu bankovních depozitních produktů. Fond je vhodný jak na krátkodobé, tak i střednědobé uložení volných finančních prostředků a nabízí nízkou volatilitu a jasně predikovatelný výnos, který se odvíjí od aktuální výše úrokových sazeb. Investiční strategie je velmi konzervativní, fond investuje převážně do depozit a repo operací zajištěných státními dluhopisy. Tato strategie tak s sebou nese velmi nízké kreditní a tržní riziko.

Výkonnost fondu k 31.10.2026

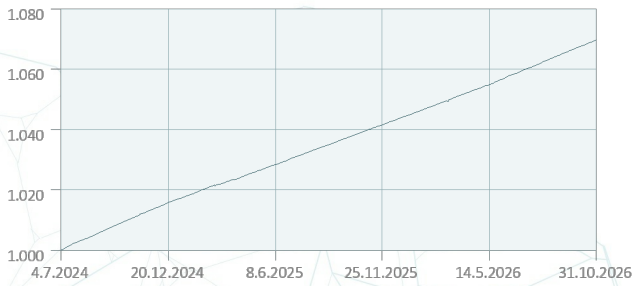
				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,25 %	0,76 %	1,52 %	2,90 %	2,93 %	2,90 %

2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	---	---	2,73 %

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)	1 rok
Typ fondu	Fond kolektivního investování (speciální)
Domicil	Česká republika
ISIN	CZ0008478625
Bloomberg	JTCPODC CP
Měna fondu	CZK
Obhospodařovatel fondu	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář fondu	J&T Banka a.s.
Portfolio manažer fondu	Ing. Linda Ždímalová
Datum zahájení činnosti	18. 06. 2024
Rizikový profil (SRRI)	1 / 7
Vlastní kapitál celkem	564 060 422,61 CZK
Min. výše vstupní investice	300 CZK
Aktuální hodnota k 31.10.2026	1,0698
Nejvyšší hodnota za 12 měs.	1,0698
Nejnižší hodnota za 12 měs.	1,0397
Oceňování	Denní

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	1,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 0,30 %; max. 1,00 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	0,57 % (za rok 2025)

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu

J&T CASH OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	97,76 %
Ostatní	2,24 %

Měnové rozdělení

Česká koruna	100,00 %

Rozdělení podle typu aktiv

Repo operace	92,88 %
Dluhopisy	4,88 %
Hotovost domácí	0,15 %
Ostatní	2,09 %

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
CZECH REPUBLIC VAR 18/08/2043	CZK	4,88 %	Česká republika	Vládní sektor

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách, přičemž pro získání čistých hodnot výnosů je třeba zohlednit také účtované poplatky a případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na www.jtis.cz nebo u autorizovaných distributorů.

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s
Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
www.jtis.cz

+420 800 149 172
info@jtis.cz

Detail fondu